

**APPUNTI INTEGRATIVI (LUCIDI DELLE  
LEZIONI) PER IL MODULO A DEL CORSO DI  
SCIENZA DELLE FINANZE.**

**VALGONO PER TUTTI I PROGRAMMI  
VECCHIO E NUOVO ORDINAMENTO *ESCLUSO*  
*N.O. 3 CFU.***

**Versione: Marzo 2004**

# **IMPOSTA SUL REDDITO DELLE PERSONE FISICHE (IRPEF)**

**1) PRESUPPOSTO: Il possesso di un reddito**

**Nota: Differenza tra reddito e patrimonio**

**2) SOGGETTO PASSIVO: Persone fisiche residenti (e non residenti solo per i redditi prodotti nel territorio)**

**3) BASE IMPONIBILE: Somma di tutti i redditi del soggetto passivo.**

**4) FUNZIONE D'IMPOSTA:**

**REDDITO COMPLESSIVO – ONERI DEDUCIBILI = REDDITO IMPONIBILE**

**REDDITO IMPONIBILE x ALIQUOTE PER SCAGLIONI = IMPOSTA LORDA**

**IMPOSTA LORDA – DETRAZIONI = IMPOSTA NETTA**

## **1) IL REDDITO: DIVERSE NOZIONI.**

**A) REDDITO PRODOTTO, B) REDDITO ENTRATA, C) REDDITO CONSUMO.**

**A) REDDITO PRODOTTO:  $RP = \sum Y_i$**

**dove  $Y_i$  è il corrispettivo alla partecipazione all'attività produttiva  $i$ -esima (remunerazione del fattore  $i$ -esimo)**

### **PROBLEMI:**

**i) Esenta donazioni-successioni, plus-minus valenze patrimoniali**

**ii) Doppia tassazione del risparmio se esiste imposta su donazioni e successioni**

**iii) Perché esiste imposta su donazioni e successioni? 'Fortune non guadagnate' (Mill), 'Mobilità sociale'**

**B) REDDITO ENTRATA:  $RE = W_t - W_{t-1} + C_t = \Sigma Y_{it} + PM_t + DSt$**

**$W_t$  = Patrimonio al tempo t**

**$C_t$  = Consumo al tempo t**

**$PM_t$  = Plus-minus valenze patrimoniali da t-1 a t**

**$DSt$  = Donazioni e successioni effettuate meno ricevute tra t-1 a t**

**PROBLEMI:**

**i) Plus-minus valenze: maturate o realizzate?**

**a) Maturate: coerente, ma problemi di accertamento e di liquidità**

**b) Realizzate: problemi reali-nominali; lock in effect**

**In pratica, si usa il principio nominalistico con interventi per ridurre la base imponibile.**

## **C) REDDITO CONSUMO: $RC = \text{Consumo annuale}$**

**Il principio ispiratore è che si dovrebbe tassare ciò che si ‘sottrae’ alla comunità.**

**Per applicarlo concretamente, si utilizzano i cosiddetti ‘conti registrati’, che misurano la consistenza del risparmio individuale (conti correnti, titoli, azioni etc.)**

**Immissione nel conto registrato -> Risparmio  
Prelievo dal conto registrato -> Consumo**

**Base imponibile dunque è eguale a tutte le entrate correnti (redditi da lavoro, capitale, successioni etc.) + prelievi – depositi da conti registrati**

### **VANTAGGI:**

- i) Evita doppia imposizione del risparmio**
- ii) Quindi non discrimina a favore dei ‘late spenders’**
- iii) Elimina il problema delle plus-minus valenze**

### **NOTA:**

- i) Bisogna escludere i consumi ineludibili (sanità, istruzione etc.)**
- ii) Favorisce le classi risparmiatrici**

## **2) LA BASE IMPONIBILE: REALE O MONETARIA?**

- i) Fiscal drag e adeguamento aliquote**
- ii) Calcolo plus-minus valenze**

## **3) LA VARIABILITA' DEL REDDITO NEL TEMPO**

- i) Effetti della progressività sui redditi che fluttuano nel tempo.**

## **4) REDDITO EFFETTIVO O NORMALE?**

**A) Reddito effettivo: Quello effettivamente disponibile nel periodo considerato (in generale per le imprese si usa il principio di competenza e per le persone fisiche il principio di cassa)**

**B) Reddito normale: Reddito 'soggettivamente' o 'oggettivamente' 'medio' o 'potenziale'**

- i) Orizzonte piu' vasto**
- ii) Incentivo alla produzione**
- iii) Difficoltà del calcolo reddito effettivo**
- iv) Problemi di evasione-elusione**
- v) Equità**

## **5) LA SCELTA DELL'UNITA' IMPOSITIVA: L'individuo o la famiglia?**

**i) Scale di equivalenza**

**ii) Importante data la progressività**

**iii) Importante data offerta i lavoro**

### **A) IN ITALIA: INDIVIDUO:**

**i) Non discrimina contro il matrimonio**

**ii) Favorisce il lavoro femminile**

### **B) NEGLI USA: INCOME SPLITTING**

**Debito d'imposta: (Somma dei redditi)/2 x Aliquote x2**

**i) Marriage Tax**

### **C) IN FRANCIA: QUOZIENTE FAMILIARE**

**i) Dimensione complessiva:  $D = 1$  per ogni coniuge  
+  $.5$  per ogni familiare a carico**

**ii) Reddito complessivo /  $D =$  Quoziente familiare  
(QF)**

**iii)  $t(QF) \times D =$  Debito d'imposta**

## **COME SI CALCOLA IL REDDITO COMPLESSIVO?**

**COMPONENTI: A) REDDITI FONDIARI; B)  
REDDITI DA CAPITALE; C) REDDITI DA LAVORO  
DIPENDENTE; D) REDDITI DA LAVORO  
AUTONOMO; E) REDDITI DA IMPRESA; F)  
REDDITI DIVERSI.**

**A) REDDITI FONDIARI: Dominicale / Agrario / da  
fabbricato.**

**i) Si utilizza in genere il concetto di reddito normale**

**ii) Si fa riferimento alle tariffe di estimo catastale  
(sottovalutate)**

**iii) Problema della differenza tra abitazione  
utilizzata dal proprietario e affitto.**



**B) REDDITI DA CAPITALE: Proventi da impiego di capitale (interessi, utili da società di capitali etc.)**

**i) I RENDIMENTI DEL RISPARMIO sono sottoposti a ritenuta alla fonte a titolo di imposta:**

- a) aliquota fissa 12.5% (obbligazioni)**
- b) aliquota fissa 27% (impieghi a breve)**
- c) aliquota fissa 11% (previdenza e assicurazioni)**

**ii) I DIVIDENDI AZIONARI sono inseriti nella base imponibile IRPEF mediante il CREDITO D'IMPOSTA nei casi di:**

- a) partecipazioni qualificate**
- b) su richiesta**

**Quindi ci sono due possibilità: a) credito d'imposta; b) imposta sostitutiva.**

## **a) IL CREDITO D'IMPOSTA:**

**Data aliquota IRPEG  $tg$  e utile distribuito  $D$ , sia il coefficiente del credito d'imposta**

$$c = tg/(1-tg) \qquad \text{Esempio: } .36/(1-.36) = 9/16$$

**Allora il debito d'imposta in corrispondenza di un utile distribuito  $D$  per un individuo con aliquota IRPEF  $tf$  e' pari a:**

$$Tc = tf(D + cD) - cD$$

## **b) IMPOSTA SOSTITUTIVA:**

**Debito d'imposta con aliquota  $ts$ :**

$$Ts = tsD$$

## **C) REDDITI DA LAVORO DIPENDENTE**

**i) Si usa il criterio del reddito lordo (escluse deduzioni di spese per la produzione del reddito)**

**ii) Sono esclusi i contributi sociali**

## **D) REDDITI DA LAVORO AUTONOMO**

**Derivanti dall'esercizio di arti o professioni**

**i) Criterio del reddito netto: possibilità di deduzione di spese di produzione reddito (con limitazioni)**

## **E) REDDITI DA IMPRESA**

**Redditi derivanti dall'esercizio di imprese commerciali**

**i) Tassati sulla base risultante dal bilancio**

## **F) REDDITI DIVERSI**

**i) Plusvalenze immobiliari: differenza tra prezzo vendita/acquisto se acquisiti da meno di 5 anni**

**ii) Plusvalenze su cessioni azioni (imposta sostitutiva)**

**iii) Proventi su contratti a termine e titoli derivati**

## **LA SCALA DELLE ALIQUOTE:**

**Imposta progressiva per scaglioni:**

<b>scaglioni</b>	<b>Aliquota</b>
<b>fino a 15.000</b>	<b>23%</b>
<b>da 15.000 fino a 29.000</b>	<b>29%</b>
<b>da 29.000 fino a 32.600</b>	<b>31%</b>
<b>da 32.600 fino a 70.000</b>	<b>39%</b>
<b>oltre 70.000</b>	<b>45%</b>

## **GLI ONERI DEDUCIBILI**

**i) Per ridurre l'effetto dell'aumento della prima aliquota rispetto al 2002 (dal 18% al 23%), sono previste deduzioni, diversificate per tipo di reddito (lavoro dipendente, autonomo etc.) decrescenti al crescere del reddito con clausola di salvaguardia:**

**a) a tutti spetta una deduzione di 3.000**

**b) ai lavoratori dipendenti spetta una ulteriore deduzione di base di 4.500**

**c) ai lavoratori autonomi una ulteriore deduzione di base di 1.500**

**ii) Si stanno riformando il tipo di oneri deducibili: al momento si possono dedurre contributi a fondi integrativi per sanità e pensioni (con limiti), erogazioni a chiesa cattolica, donazioni, etc. con limiti vari.**

## **DETRAZIONI DALL'IMPOSTA**

- i) A favore dei redditi da lavoro**
- ii) Carichi di famiglia (coniuge a carico, figli)**
- iii) Altri oneri (solo per il 19%): esempi**

- a) interessi passivi mutui prima casa**
- b) istruzione universitaria**
- c) assicurazione vita**

## **EFFETTO DI DEDUZIONI E DETRAZIONI SULL'IMPOSTA PAGATA:**

### **i) Deduzione di D:**

$$T = tf(R-D) \text{ nello scaglione}$$

**=> riduzione marginale del debito d'imposta eguale a  $tf$ , dipende dallo scaglione**

### **ii) Detrazione di D:**

**a)  $T = tfR - D$  (detrazione totale)**

**=> riduzione marginale del debito d'imposta eguale a 1**

**b)  $T = tfR - 19\%D$  (detrazione parziale)**

**=> riduzione marginale del debito d'imposta eguale al 19%**

## **PROPOSTE RIFORMA:**

**i) Riduzione a soli due scaglioni:**

**23% fino a 100.000**

**33% oltre**

**ii) Recupero progressività attraverso aumento di deduzioni e detrazioni**

**iii) In genere, trasformazione di detrazioni in deduzioni**

**iv) Maggiore importanza numerosità familiare**

**v) Aliquota unica del 12.5% per redditi da attività finanziaria**

---

**GETTITO???**

# **LE IMPOSTE SULLE SOCIETA' DI CAPITALI**

**1) PRESUPPOSTO: possesso di redditi**

**2) SOGGETTI PASSIVI: giuridicamente complessa; fondamentalmente società di capitali (per azioni, srl, etc.)**

**3) BASE IMPONIBILE: reddito d'impresa = Utile netto derivante dal Conto Economico = Ricavi – Costi d'esercizio – Ammortamenti – Interessi Passivi**

**4) FUNZIONE DI IMPOSTA: aliquota principale 34%**

**Precedentemente, una parte (pari alla remunerazione ordinaria degli incrementi di capitale) veniva sottoposta ad aliquota agevolata (19%) (DIT)**

## **PROBLEMI DI INTERESSE ECONOMICO:**

**Neutralità dell'imposta rispetto alle decisioni economiche di finanziamento e di investimento. IN GENERE, il problema è che la base imponibile non sempre corrisponde al vero profitto economico.**

**PERCHE' un'imposta sulle società di capitali OLTRE quella su persone fisiche?**

**i) Principio individualistico**

**ii) MA... difficoltà di attuazione (utili non distribuiti)**

**iii) Privilegi delle società di capitali**

**iv) meno 'dolorosa'**

**IL PROBLEMA è di cercare una INTEGRAZIONE tra imposta sulle persone fisiche e imposta sulla società di capitali.**



**Quali sono gli effetti sulla decisione di investimento?**

**IN ASSENZA DI IMPOSTA, COME SI DECIDE  
L'INVESTIMENTO OTTIMALE?**

$$\Pi = PF(K,L) - rK - wL$$

**SOLUZIONE:  $K^*$  e' la soluzione di  $PF_k = r$**

**CIOE' rendimento marginale del capitale = costo  
marginale del capitale.**

**NOTA: Altre teorie della scelta dell'investimento:**

- i) Acceleratore**
- ii) Cash Flow**

## **IN PRESENZA DI IMPOSTE, LA SCELTA DI INVESTIMENTO CAMBIA?**

**DIPENDE da come si finanzia; consideriamo due possibili distinzioni di come si può finanziare un investimento:**

- i) Con risorse interne all'azienda (Utili non distribuiti)**
- ii) Con risorse esterne all'azienda (debito: mutui, emissione obbligazioni; vendita di azioni sul mercato)**

**OPPURE, altra possibile distinzione:**

- i) Con debito (mutui, emissione di obbligazioni)**
- ii) Con capitale proprio (utili non distribuiti, azioni)**

**A seconda come si finanzia l'investimento, la definizione di costo marginale dell'investimento dal punto di vista contabile ai fini della detreminazione del reddito di impresa può divergere dal costo marginale economico dell'investimento, cioè il costo opportunità.**

**Per vedere come la presenza di imposta sui profitti può influenzare le scelte di investimento, vediamo un caso semplice: il caso di investimento finanziato con debito, nel caso in cui gli interessi sono deducibili o meno.**

**i) Finanziamento con debito e deducibilità degli interessi passivi**

$$\Pi = PF(K,L) - rK - wL - tg(PF(K,L) - rK - wL) =$$
$$(1-tg)(PF(K,L) - rK - wL)$$

**SOLUZIONE:  $K^{**}$  è la soluzione di  $(1-tg)PF_k = (1-tg)r$**

**QUINDI soluzione con imposta  $K^{**} =$  soluzione senza imposta  $K^*$**

**NEUTRALE RISPETTO ALLE DECISIONI DI INVESTIMENTO.**

**ii) Finanziamento con debito senza deducibilità interessi passivi.**

**L'imposta aumenta il costo del capitale relativamente al costo del lavoro, riduce la quantità di K:**

$$\Pi = PF(K,L) - rK - wL - tg(PF(K,L) - wL)$$

**SOLUZIONE:  $K^{***}$  è la soluzione di  $(1-tg)PF_k = r$**

**QUINDI soluzione con imposta  $K^{***}$  diversa da soluzione senza imposta  $K^*$**

**In particolare, poiché' il rendimento marginale del capitale è decrescente, allora  $K^{***} < K^*$**

**NOTA: in caso di rendimenti di scala costanti può essere vista come una imposta sul capitale solamente:**

**Con rendimenti costanti, sia T il totale dei pagamenti per imposte, allora abbiamo**

$$PF(K,L) = wL + rK + T$$

$$(1-tg)[PF(K,L) - wL] - rK = 0$$

**Risolvendo,  $T = tgrK$ , quindi l'imposta sui profitti nel caso di rendimenti costanti e non deducibilità del costo del capitale è equivalente ad una imposta sul costo del capitale.**

**NOTA: l'imposta sui profitti aziendali ha anche un impatto sulle scelte delle forme di finanziamento tra risorse interne e le diverse forme di risorse esterne, e in generale tra le diverse forme di finanziamento.**

**IN GENERALE**, il problema è che spesso la base imponibile (reddito di impresa) è diversa dal vero profitto economico.

Abbiamo visto ad esempio che se la base imponibile è il vero profitto economico, come nel caso di investimento finanziato con debito e deducibilità degli interessi passivi, allora:

- i) L'imposta è neutrale rispetto alle decisioni di investimento
- ii) L'imposta ha un gettito se e solo se i veri profitti economici sono positivi.

**IN REALTA'**, la base imponibile ai fini fiscali spesso è differente dal vero profitto economico.

In generale, in un mercato concorrenziale, *a parità di rischiosità* il costo marginale del capitale deve essere eguale a prescindere dalla fonte del finanziamento; ad esempio, se un investimento è finanziato con capitale proprio, allora il suo costo marginale sarà sempre eguale al costo opportunità  $r$ . **TUTTAVIA** nel caso di finanziamento con capitale proprio il costo del finanziamento non viene dedotto dalla base imponibile.

**QUINDI, in analogia con quanto abbiamo visto prima, l'imposta sui profitti implica una distorsione a favore del finanziamento con il debito: in generale, data la struttura tipica delle imposte sui profitti, l'imposta non è neutrale, scoraggia l'investimento con capitali propri e l'emissione di azioni.**

**COME si riduce il problema della differenza di convenienza tra indebitarsi e finanziarsi con capitale proprio?**

**SI POTREBBE dedurre dalla Base Imponibile la remunerazione ORDINARIA del capitale (ROC). Cio' che rimane sono gli EXTRAPROFITTI, dovuti a rendite**

**QUINDI l'utile viene diviso in due parti:**

- i) LA ROC, calcolata applicando la remunerazione 'normale'  $r$  al capitale investito**
- ii) La parte residuale, 'extraprofitto'**

**'DUAL INCOME TAX'**

**DI FATTO, la prima parte NON si deduce, ma si applica una aliquota piu' bassa: IN ITALIA, prima della riforma Tremonti, aliquota al 19% SOLO per gli INCREMENTI di capitale (nuovi investimenti)**

**Aliquota del 34% per la parte residuale**

## **ALTRI PROBLEMI NELLA RELAZIONE TRA BASE IMPONIBILE IRPEG E ‘VERO PROFITTO’**

$$\mathbf{BI = R - C - F - A (+-)DS (+-)DW}$$

**R = Ricavi**

**C = Costi variabili**

**F = Oneri finanziari**

**A = Ammortamenti**

**DS = Valore scorte**

**DW = Plus-minus valenze patrimoniali**

**In generale, problemi dovuti all’inflazione in presenza  
del principio nominalistico.**

**CI SOFFERMIAMO in particolare sul problema dell’  
AMMORTAMENTO.**

**i) ‘Vero ammortamento economico’**



- ii) Ammortamento ordinario (Coefficienti stabiliti dal Ministero, ridotto del 50% nel primo anno)**
  
- iii) Ammortamento anticipato (si può aumentare di due volte il coefficiente nell'esercizio immediato in cui il bene è entrato in funzione piu' nei due periodi successivi)**

**IN GENERALE, l'accelerazione degli ammortamenti porta un incentivo ad investire mediante un vantaggio fiscale, riduzione del costo opportunità del capitale, di nuovo dovuta a differenza tra vero profitto economico e base imponibile.**

## **IL PROBLEMA DELL' INTEGRAZIONE tra imposta sulle persone fisiche e imposta sulla società di capitali.**

**Come si attua?**

**i) Sistema classico**

**ii) Integrazione completa**

**iii) Credito d'imposta**

**I diversi sistemi di integrazione potrebbero avere un impatto sulle scelte di finanziamento, ad esempio sulla scelta di distribuire o meno gli utili.**

**NOTAZIONE GENERALE:**

**tg = aliquota imposta società**

**tf = aliquota personale**

**U = utile**

**D = dividendo distribuito**

**UN = utili netti =  $U(1-tg)$**

**$d = D/UN =$  quota utili distribuiti,  $0 \leq d \leq 1$**

## **A) SISTEMA CLASSICO:**

$$T = tgU + tfD = tgU + tfdU(1-tg)$$

### **QUINDI:**

**i) Se  $d=0$ , incremento marginale del debito d'imposta per ogni unità di utile  $U$  è eguale a  $tg$**

**ii) Se  $d=1$ , incremento marginale del debito per ogni unità di utile  $U$  è eguale a  $tg+tf(1-tg)$**

**QUINDI discrimina contro utili distribuiti (dividendi)**

**Perché quindi si distribuiscono dividendi in USA (paradosso)? Teoria dell'informazione asimmetrica**

## **B) INTEGRAZIONE COMPLETA**

$$T = tfU$$

**Neutra**

## **C) CREDITO D'IMPOSTA**

$$T = tgU + tf(D + cD) - cD$$

**Sostituendo  $c = tg/(1-tg)$  e  $d$  abbiamo, dopo qualche passaggio:**

$$T = (tg + tfd - tgd)U$$

**QUINDI**

**i) Se  $d=0$ , incremento marginale del debito per ogni unità di utile  $U$  è eguale a  $tg$**

**ii) Se  $d=1$ , incremento marginale del debito per ogni unità di utile  $U$  è eguale a  $tf$**

**NEUTRA solo se  $tg=tf$ .**

## **LE IMPOSTE SUI CONSUMI E L'IVA.**

**IN GENERALE, distinguiamo tra:**

- i) Imposte sul valore pieno (intero valore di un bene)**
- ii) Imposte sul valore aggiunto (incremento di valore che si manifesta in un determinato stadio della produzione o distribuzione)**

**E ANCHE TRA:**

- a) Imposta monofase (applicata una sola volta nel ciclo produttivo)**
- b) Imposta plurifase (applicata più volte nel ciclo produttivo)**

**Supponiamo ad esempio che ci sono 3 fasi nel ciclo produttivo:**

- i) produzione (valore  $a$ ),**
- ii) vendita all'ingrosso (incremento di valore  $m$ ),**
- iii) vendita al dettaglio (incremento di valore  $n$ ).**

**Prezzo finale in assenza di imposte:  $p=a(1+m)(1+n)$**

**Le tipologie più rilevanti di imposta sono:**

**i) Imposta monofase al dettaglio sul valore pieno (USA):**

$$pd = a(1+m)(1+n)(1+td)$$

**aliquote elevate, vulnerabilità all'evasione**

**ii) Imposta plurifase sul valore pieno (IGE in Italia prima dell'IVA):**

$$pc = a(1+tc) + a(1+m)(1+tc) + a(1+n)(1+m)(1+tc)$$

**aliquote contenute, minori incentivi all'evasione.**

**MA non è neutrale rispetto all'integrazione verticale delle imprese, poco trasparente, ed ha problemi di attuazione per gli scambi internazionali.**

**IN EUROPA l' imposta sui consumi più rilevante è l'imposta plurifase sul valore aggiunto.**

## **Le imposte sui consumi in un contesto internazionale**

- i) Neutralità ed efficienza**
- ii) Ripartizione del gettito tra i diversi paesi: si ritiene che il gettito debba essere attribuito ai paesi in cui il consumo e' localizzato.**

**Si considerano due possibilità:**

**a) Principio di destinazione: un'impresa esportatrice di una merce dal paese A al paese B è assoggettata a imposizione secondo l'aliquota vigente nel paese B nel momento in cui la merce passa il confine.**

**b) Principio di origine: un'impresa esportatrice di una merce dal paese A al paese B paga l'imposta in A. In B si paga imposta solo per l'eventuale incremento di valore che il bene subisce.**

**IN GENERALE,**

**i) Il principio di destinazione non modifica i prezzi relativi tra due paesi rispetto alla situazione senza imposte, poiché colpisce con la stessa aliquota la produzione interna e quella importata.**

**ii) Il principio di origine modifica i prezzi relativi tra due paesi rispetto alla situazione senza imposte quando si hanno diverse aliquote nei due paesi, distorcendo l'efficienza e gli scambi internazionali.**

## **L'IMPOSTA SUL VALORE AGGIUNTO (IVA)**

**Imposta sul valore aggiunto, plurifase non cumulativa:**

**si applica all'incremento di valore che si realizza in ogni stadio del processo produttivo e distributivo.**

**Si può attuare mediante due metodi:**

**a) Metodo imposta da imposta: l'aliquota si applica sull'intero valore del bene; il venditore può tuttavia detrarre l'imposta pagata a monte sugli acquisti.**

**Imposta da versare = IVA a debito - IVA a credito:**

$$T_i = t_i V_i - t_j A_i$$

**prezzo finale:  $p = a + t_1 a +$**   
 **$ma + t_2 a(1+m) - t_1 a +$**   
 **$n(1+m)a + t_3 a(1+m)(1+n) - t_2 a(1+m)$**   
 **$= a(1+m)(1+n)(1 + t_3)$**

**QUINDI dipende solo dall'aliquota applicata nell'ultimo stadio.**

**NOTA: il primo addendo a destra in ogni riga indica il valore aggiunto relativo ad ogni fase. La somma algebrica degli altri addendi di ogni riga indica l'imposta netta versata ad ogni fase.**



**b) Metodo base da base: l'aliquota si applica sulla differenza tra il valore delle vendite e il valore degli acquisti in ogni stadio della produzione e della distribuzione.**

**Imposta da versare =  $T_i = \tau_i (V_i - A_i)$**

**prezzo finale:  $p = a + \tau_1 +$**

$$\begin{aligned} & m a + \tau_2 (a(1+m) - a) + \\ & n(1+m)a + \tau_3 (a(1+m)(1+n) - a(1+m)) \\ & = a(1+m)(1+n) + \tau_1 a + \tau_2 (a(1+m) - a) + \\ & \tau_3 (a(1+m)(1+n) - a(1+m)) \end{aligned}$$

**QUINDI**

- i) l'imposta finale dipende dalle aliquote applicate nei diversi stadi.**
- ii) è influenzata dai passaggi intermedi**

**SE e solo se le aliquote sono eguali in ogni fase, allora i due metodi coincidono.**

## **AI FINI IVA, ESISTONO TRE TIPI DI OPERAZIONI:**

**i) Operazioni imponibili: le operazioni sono assoggettate a imposta sul loro intero valore secondo l'aliquota specificamente prevista dalla legge**

**ii) Operazioni non imponibili: l'aliquota applicata nell'ultimo stadio è nulla e le imposte afferenti ai precedenti stadi sono rimborsate (imposta da imposta). Esempio: Esportazioni**

**iii) Operazioni esenti: non è prevista l'applicazione dell'imposta sul valore aggiunto creato nello stadio finale. Non sorge diritto al rimborso dell'imposta afferente agli acquisti intermedi ( $t_3=0$ ). Esempio: vendita di beni e servizi offerti dalle amministrazioni pubbliche.**

## **La Base Imponibile dell'Imposta sul Valore Aggiunto**

**In generale, esistono 3 possibilità (In Italia vige la terza):**

**i) BI tipo Reddito lordo: non è ammessa in detrazione l'IVA pagata sugli investimenti**

**ii) BI tipo Reddito netto: detrazione solo in proporzione alla quota di ammortamento dei beni capitali utilizzati nel periodo di imposta**

**iii) BI tipo Consumo: detrazione in misura integrale**

## **IVA in ITALIA**

- i) E' previsto l'obbligo di rivalsa: il venditore di beni o prestatore di servizi deve obbligatoriamente aggiungere al prezzo di vendita l'imposta che viene tralata in avanti o sull'acquirente imprenditore o professionista che a sua volta la trasferisce in avanti, o sul consumatore finale.**
  
- ii) Base imponibile di tipo consumo: detraibilità dell'imposta afferente ai beni intermedi e beni di investimento.**
  
- iii) Principio di destinazione: il bene è tassato al momento del consumo nel paese di destinazione: le esportazioni sono non imponibili, alle imprese esportatrici si rimborsa l'IVA pagata sugli acquisti.**
  
- iv) Metodo imposta da imposta. Aliquote 4 e 10% per i beni di prima necessità e socialmente meritori, 20% per gli altri casi.**

**IN GENERALE. Perché aliquote diverse? Teoria della tassazione ottimale, equità ed efficienza:**

- i) In presenza di imposte sui redditi ottimali, non ci sarebbe bisogno di aliquote diverse ai fini della giustizia distributiva.**
- ii) In assenza di imposte ottimali, si possono usare aliquote differenziate per fini di equità.**
- iii) MA ricordiamoci della regola di Ramsey: elasticità inversa, conflitto tra efficienza ed equità.**